

*****ALQUIMIA MARINA S.A.*****

**INFORME SOBRE EL EXAMEN DE LOS
ESTADOS FINANCIEROS
Y OPINION DE LOS AUDITORES
AÑO TERMINADO EL
31 DE DICIEMBRE DEL 2002**

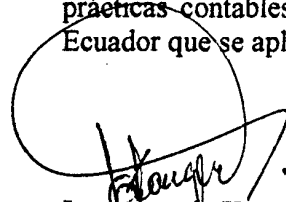
INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

A los accionistas de
ALQUIMIA MARINA S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de **ALQUIMIA MARINA S.A.** al 31 de diciembre del 2002 y los correspondientes estados de resultados, cambio en el patrimonio de los accionistas y de cambios en la posición financiera por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basada en nuestra auditoria.

Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo a normas de auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener una certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Gerencia así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoria provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ALQUIMIA MARINA S.A.** al 31 de diciembre del 2002, los resultados de sus operaciones y los cambios en su posición financiera por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, modificados en ciertos aspectos por normas y prácticas contables establecidas o autorizadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador que se aplicaron sobre una base uniforme en relación con el año anterior.



Ing. Antonio Kang W.
SC - RNAE No. 082
Reg. Nac. No. 5167

Guayaquil, Marzo 05 del 2003

ALQUIMIA MARINA S.A

BALANCE GENERAL

31 DE DICIEMBRE DEL 2002

<u>ACTIVO</u>		<u>U.S.\$</u>
<u>Activo circulante</u>		
Efectivo		\$ 11,104
Cuentas por cobrar	(Nota B)	3,409
Inventarios	(Nota C)	85,468
Gastos anticipados	(Nota D)	6,067
Total activo circulante		106,048
Cuentas por cobrar a largo plazo	(Nota E)	2,065,565
Inversiones permanentes	(Nota F)	449,544
Propiedad Maquinaria y equipo	(Nota G)	196,403
Otros activos	(Nota H)	111,714
TOTAL ACTIVO		\$ 2,929,274
<u>PASIVO E INVERSION DE LOS ACCIONISTAS</u>		
<u>Pasivo Exigible</u>		
Sobregiro bancario	(Nota I)	26,085
Documentos y cuentas por pagar	(Nota J)	178,914
Gastos acumulados por pagar	(Nota K)	5,771
Obligaciones tributarias	(Nota L)	956
Total pasivo exigible		211,726
Pasivo a largo plazo	(Nota M)	2,115,952
<u>Patrimonio de los accionistas</u>		
Acciones suscritas y en circulación		
340.000 al valor nominal de s/. 1.000 cada una		13,600
Reservas		17,595
Reserva de capital		699,220
Déficit	(Nota N)	-128,819
		601,596
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		\$ 2,929,274

Ver nota de los estados financieros

ALQUIMIA MARINA S.A.

ESTADO DE RESULTADO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

U.S. \$

Ingresos de operaciones:

Ventas netas	\$	1,663,616
Otros		<u>2,047</u>
		1,665,663

Costos y gastos de operaciones

Costo de ventas	\$	1,416,594
Gastos de produccion		116,875
Gastos de administracion		114,922
Gastos de mantenimiento		7,541
Gastos de distribución		15,960
Otros		<u>7,844</u>
		1,679,736

Pérdida del ejercicio	\$	<u>-14,073</u>
------------------------------	-----------	-----------------------

Ver nota de los estados financieros

ALQUIMIA MARINA S.A.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO DE ACCIONISTAS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

(===== Déficit =====)

	<u>Acciones comunes</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Reserva Facultativa</u>	<u>Resultado Acumulado</u>	<u>Resultado ejercicio</u>	<u>TOTAL</u>
Saldos a enero 1ro. 2002	13,600	699,220	1,555	8,257	7,784	-114,746	-106,962
Transferencia de cuentas		-		7,784	-7,784	-	-7,784
Transferencia de los resultados			-	-	-114,746	114,746	-
Resultado del ejercicio						-14,073	-14,073
Saldos al 31 Dic. Del 2002	13,600	699,220	1,555	16,041	-114,746	-14,073	-128,819

Ver notas a los estados financieros.

ALQUIMIA MARINA S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

**CONCILIACION DE LA PERDIDA CON EL EFECTIVO NETO
PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN**

Pérdida del ejercicio	\$	-14,073	
Ajustes para conciliar la pérdida con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
depreciacion	\$	31,627	
Disminución cuentas por cobrar		117,458	
Aumento en inventarios		-38,336	
Disminución Gastos anticipados		139	
Aumento en Gastos acumulados por pagar		2,138	113,026
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación			<u>98,953</u>

EFECTIVO USADO ACTIVIDADES OPERACIÓN:

Recibido de clientes	\$	1,781,074	
Pagado a proveedores y empleados		-1,416,594	
Otros		-265,527	
Efectivo neto usado por actividades de operación			<u>98,953</u>

EFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE INVERSION:

Aumento de Inversiones permanentes		<u>-27,400</u>	
------------------------------------	--	----------------	--

EFECTIVO PROVENIENTE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Aumento de Sobregiro bancario		14,130	
Disminución de Cuentas por pagar		-614,015	
Aumento de Pasivo a largo plazo		1,157,718	
Aumento Cuentas por cobrar L. Plazo		-642,346	
Aumento de Diferidos		-5,311	
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversión			<u>-89,824</u>

CAJA Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

Decremento efectivo durante el año		-18,271	
Saldo del efectivo al inicio del año			<u>29,375</u>

SALDO DEL EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$	<u>11,104</u>	
--	-----------	----------------------	--

ALQUIMIA MARINA S.A

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A.- RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES

ALQUIMIA MARINA S.A. La Compañía fue constituida el 30 de Diciembre de 1983 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador.

Su objetivo principal es dedicarse a la actividad pesquera en sus fases: extracción, procesamiento, y comercialización de especies bioacuáticas en especial del camarón.

Bases de presentación.- La Compañía mantiene sus registros contables en U.S. dólares y los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo a lo establecido en la NORMA ECUATORIANA DE CONTABILIDAD (NEC) # 17 "Conversión de estados financieros para efectos de aplicar el esquema de dolarización", emitida por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador con la aprobación del Servicio de Rentas Internas (SRI), Superintendencia de Compañías y Superintendencia de Bancos.

Los inventarios, están valorados al costo o mercado, el menor. Los costos se determinan para productos terminados (manufacturados) y productos en proceso, al costo promedio de producción materias primas y repuestos al costo promedio de adquisición y sobre la base de la variación del índice de precios al consumidor del año 2002. Los inventarios registrados al 31 de Diciembre del 2002, se registran de acuerdo al precio de la última compra

Las propiedades, materiales y equipos,- Están contabilizados al costo mas las revalorizaciones efectuadas de acuerdo con la Corrección monetaria hasta el año 2000.. La depreciación se registra con cargos a los resultados del año y se calcula por el método de la línea recta tomando como base la vida útil de los activos relacionados. Las erogaciones por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejores de importancia se capitalizan.

Los años de vida útil estimada y de sus porcentajes de depreciación de los activos fijos son los siguientes.

ALQUIMIA MARINA S.A

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(continuación)
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

A.- RESUMEN DE LAS POLITICAS DE CONTABILIDAD
(continuación)

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y Enseres	10
Maquinarias y equipos	10
Instalaciones	10
Piscinas y precriaderos	10
Vehículo	5
Equipos de computación	5

La jubilación patronal consiste en el pago de beneficios jubilatorios por parte de la Compañía a aquellos trabajadores que hayan completado por lo menos 25 años de trabajo, de acuerdo con las disposiciones legales vigentes. No se ha registrado provisión por este concepto, en vista de no haber aun en la Compañía trabajadores en esta situación.

El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana, según lo mide el índice general de los precios al consumidor calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, es como sigue:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de</u>	<u>Porcentaje de Inflación</u>
2000	91
2001	22
2002	09.34

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

B.- CUENTAS POR COBRAR

Anticipos a proveedores	1,714
Préstamos al personal	<u>1,695</u>
	\$ <u>3,409</u>

C.- INVENTARIOS

Productos terminados	\$ 50,770
Productos en proceso	19,536
Otros suministros	<u>15,162</u>
	\$ <u>85,468</u>

D.- GASTOS ANTICIPADOS

Seguros pagados anticipados	<u>6,607</u>
	\$ <u>6,607</u>

E.- CUENTAS POR COBRAR A L. PLAZO

Compañías relacionadas :

Colas de Oro S.A.	s.	\$ 489,323
Laboratorio Somicosa S:A:		1,328,156
Acuacultura Fonseca		167,482
Inversiones Corptihor		31,584
Kolcapac S:A:		22,014
Camaronera Delimar		25,657
Diversos		<u>1,349</u>
		\$ <u>2,065,565</u>

Los valores por cobrar a las compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan ningún tipo de interes.

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

F.- INVERSIONES PERMANENTES

Certificados Aportación CORPEI	\$	27,400
Inversiones Corpohcr		<u>422,144</u>
	\$	<u>449,544</u>

G.- PROPIEDADES, MAQUINARIAS Y EQUIPOS

<u>COSTO</u>	<u>SALDO</u> <u>12-31-01</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Retiros</u>	<u>SALDO</u> <u>12-31-02</u>
Terreno	10,044	-	-	10,044
Instalaciones	4,104	-	-	4,104
Maquinarias y equipos	288,187	-	-	288,187
Vehiculos	121,987	-	-	121,987
Muebles y Enseres	14,742	-	-	14,742
Piscinas y precriaderos	90,145	-	-	90,145
Accesorios y herramientas	1,334	-	-	1,334
TOTAL COSTO	530,543	-	-	530,543
Menos:				
Depreciacion Acumulada	-302,513	-31,627	-	-334,140
SUMAN	228,030	-31,627	-	196,403

H.- OTROS ACTIVOS

Proyectos en curso	101,260
Anticipo Impuesto a la Renta	1,442
Otros gastos diferidos	<u>9,012</u>
	\$ <u>111,714</u>

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

I.- SOBREGIRO BANCARIO

Banco del Pacifico	26,085
	<u>26,085</u>
	\$ <u>26,085</u>

J.- CUENTAS y DOCUMENTOS POR PAGAR

Proveedores locales	\$ 3,689
Deudas al IESS	537
Cuentas por pagar	<u>174,688</u>
	\$ <u>178,914</u>

K.- GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Beneficios sociales por pagar	<u>5,771</u>
	\$ <u>5,771</u>

L.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Impuesto del personal	46
IVA	555
Retención en la fuente	<u>355</u>
	<u>956</u>

M.- CUENTAS POR PAGAR A L. PLAZO

Compañías relacionadas:

Camaronera Deli	\$ 48,063
Oro Acuatico	215,902
Aquafreeze S.A.	19,044
Inversiones Argeoli	1,384,896
Golfomar	<u>448,047</u>
	\$ <u>2,115,952</u>

Los valores por pagar a las compañías relacionadas no tienen fecha de vencimiento ni generan ningún tipo de interes.

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
(continuación)
AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

N.- DEFICIT:

- (1) Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la Compañía debe transferir el 10 % de sus ganancias liquidas anuales a la Reserva Legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede cubrir pérdidas o para aumentar el capital.
- (2) Reserva Facultativa.- El saldo de esta cuenta esta a disposición de los accionistas de la Compañía, la que puede ser distribuida en dividendos en efectivo, capitalizarla o lo que decidan en una Junta General de Accionista.
- (3) De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la Compañía puede compensar las pérdidas acumuladas con las utilidades que se obtuvieren, dentro de los cinco periodos impositivos siguientes sin que se exceda cada periodo del 25% de las utilidades obtenidas.

En caso de liquidación de la Compañía o terminación de sus actividades, el saldo de las pérdidas acumuladas durante los últimos cinco ejercicios será deducible en su totalidad en el ejercicio impositivo en que concluya su liquidación o se produzca la terminación de actividades.

O.- TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS.

Durante el 2002 hubo las siguientes transacciones:

Cuentas por cobrar:

Camaronera Delimar	\$ 1.586
Colas de Oro	27.255
Laboratorio Somicosa	34.138

Cuentas por pagar:

Camaronera Oro Acuatico	5.309
Camaronera Deli	13.263
Camaronera Golfomar	50.211

ALQUIMIA MARINA S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(continuación)

AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DEL 2002

P.- TIPO DE CAMBIO

El tipo de cambio en el mercado libre vigente desde el 10 de Enero del 2000 fue establecido en s/.25.000,00 por cada US \$ 1,00.

Q.- EVENTOS POSTERIORES

Al cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2002, y a la presentación de los estados financieros adjuntos, no se produjeron eventos que en la opinión de la Administración de la Compañía, puedan tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros. La Compañía a la fecha de nuestro Informe, no ha procedido a efectuar la conversión de sus acciones de sucres a dólares.
